ISRAELMAR S.A.

Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Informe de los Auditores Independientes.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de ISRAELMAR S.A.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **ISRAELMAR S.A.** al 31 de diciembre del 2014**,** que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, Normas Internacionales de contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **ISRAELMAR S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **ISRAELMAR S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado, una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil 31 de marzo del 2015

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE – 852

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

ISRAELMAR S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares

ACTIVO	**Notas**	**Diciembre 2014**	**Diciembre 2013**
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	**3**	13.109	183.632
Activos Financieros, neto	**4**	697.474	635.484
Servicios y otros pagos por anticipados	**5**	348.900	112.924
Activos por impuestos corrientes	**6**	89.124	21.547
Total activo corriente		**1.148.607**	**953.587**
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	**7**	14.590	6.280
Total activo no corriente		**14.590**	**6.280**
Total activos		**1.163.197**	**959.867**
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	**8**	338.963	337.721
Otras Obligaciones corrientes	**9**	124.152	148.572
Total pasivos corrientes		**463.115**	**486.293**
PATRIMONIO NETO	**10**		
Capital		800	800
Reserva legal		400	-
Resultados acumulados		229.659	(830)
Resultados del ejercicio		469.223	473.604
Total patrimonio neto		**700.082**	**473.574**
Total pasivos y patrimonio neto		**1.163.197**	**959.867**

Sra. Lenny Karina León Herrera
Gerente

Ing. Com. Guadalupe Vega Izquierdo
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ISRAELMAR S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares

	Notas	2014	2013
Ingresos de Actividades Ordinarias	**11**	21.716.156	15.492.952
Costo de ventas		(20.712.670)	(14.694.013)
Utilidad bruta		**1.003.486**	**798.939**
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	**12**	(275.986)	(83.311)
Gastos Financieros		(589)	(1.289)
Total gastos de operación y financiero		**(276.575)**	**(84.600)**
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		**726.911**	**714.339**
15% Participación de trabajadores	**13**	(109.037)	(107.151)
22 % Impuesto a la Renta	**13**	(148.651)	(133.584)
Resultado del Ejercicio		**469.223**	**473.604**

Sra. Lenny Karina León Herrera
Gerente

Ing. Com. Guadalupe Vega Izquierdo
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ISRAELMAR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013	800	-	-	(830)	(30)
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	(830)	830	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	473.604	473.604
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	800	-	(830)	473.604	473.574
Transferencias a Resultados Acumulados			473.604	(473.604)	-
Asignación de Reserva Legal	-	400	(400)	-	-
Asignación de Reserva Facultativa	-	-		-	-
Distribución de Dividendos			(242.715)	-	(242.715)
Resultado del ejercicio	-	-		469.223	469.223
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	800	400	229.659	469.223	700.082

Sra. Lenny Karina León Herrera
Gerente

Ing. Com. Guadalupe Vega Izquierdo
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ISRAELMAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares

	2014	2013
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	21.587.344	14.835.966
Cobros por actividades de operación	**21.587.344**	**14.835.966**
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(21.385.438)	(14.636.999)
Pago a y por cuenta de los empleados	(120.303)	(8.860)
Pagos por actividades de operación	**(21.505.741)**	**(14.645.859)**
Efectivo neto provisto de actividades de operación	**81.603**	**190.107**
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(9.412)	(6.715)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**(9.412)**	**(6.715)**
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos pagados	(242.714)	-
Efectivo neto procedente en actividades de financiamiento	**(242.714)**	**-**
(Disminución) Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	**(170.523)**	**183.392**
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	**183.632**	**240**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	**13.109**	**183.632**
Incremento neto (Disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	**170.523**	**(183.392)**

Sra. Lenny Karina León Herrera
Gerente

Ing. Com. Guadalupe Vega Izquierdo
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

	2014	2013
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**726.911**	**714.339**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**(257.342)**	**(239.545)**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.101	435
Ajustes por gastos en provisiones	(755)	755
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(148.651)	(133.584)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(109.037)	(107.151)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	**(387.966)**	**(284.687)**
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(71.235)	(626.239)
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	10.000	(9.200)
(Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	(235.976)	(112.924)
(Incremento) en activos por impuestos corrientes	(67.577)	(21.547)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(13.202)	337.721
(Disminución) Incremento en otras cuentas por pagar	(23.573)	146.722
Incremento en beneficios a empleados	523	780
Incremento en anticipos de clientes	13.074	-
Flujos de efectivo neto procedentes (utilizado) en actividades de operación	**81.603**	**190.107**

Sra. Lenny Karina León Herrera
Gerente

Ing. Com. Guadalupe Vega Izquierdo
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

ISRAELMAR S.A. - Fue constituida el 27 de agosto del 2012, en la provincia de El Oro cantón Santa Rosa, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de septiembre del 2012. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de camarón. Su domicilio social y la actividad principal es realizada en la ciudad de Santa Rosa.

Los principales clientes de ISRAELMAR son DAVMECORP S.A., IPACISA S.A. y EXPALSA S.A. con 31%, 19% y 19% respectivamente.

La Compañía se acogió a las exoneraciones del pago del Anticipo Impuesto a la Renta por estar recién constituida e iniciar recién sus actividades, (Ver Nota 13)

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad(IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad(NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones(CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo:

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.
Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de ISRAELMAR S.A. es de hasta 15 días.

2.2.2, Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.3. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, están conformados principalmente por camarón en cola.

Estos inventarios son registrados al costo y valorizados al método promedio, que no exceden el valor neto realizable. Debido a la naturaleza de los inventarios, la compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas al resultado del año.

2.4. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el período que se reciben los mismos. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

2.5. Maquinaria, mobiliario y equipo

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La Compañía ISRAELMAR S.A. optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Propiedad, planta y equipo	**Política de capitalización**	**Años**
Maquinarias y Equipos	Más de US $ 500	10 años
Muebles y Enseres	Más de US $ 500	10 años
Vehículos	Más de US $ 700	5 años
Equipo de computación	Más de US $ 500	3 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos. El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

2.6. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.7. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19 los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan independientemente del momento del pago.

Los planes de beneficio Post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal) deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.

Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuro y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente de la Obligación por Beneficios Definidos (OBD), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.8. Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.9. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo del 22% para el año 2014.

2.10. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías estable que toda sociedad anónima debe apropiar el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.
La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones de los productos se disminuyen de las ventas.

2.12. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases

de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

	2014	2013
	US$ dólares	
Caja	3.641	1.256
Bancos		
Machala S.A.	9.468	182.376
	13.109	**183.632**

Por los años 2014 y 2013 el efectivo disponible es producto de las actividades del giro del negocio, el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación fue de US$81.603 y US$190.107 respectivamente.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, netos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		2014	2013
		US$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	697.474	448.254
Otras cuentas por cobrar relacionadas **(Nota 14)**		-	177.985
Otras cuentas por cobrar	b)	-	10.000
Provisión de cuentas incobrables	c)	-	(755)
		697.474	**635.484**

a) El detalle de cuentas por cobrar clientes se detalla a continuación:

Documentos y Cuentas por cobrar No relacionados	**2014**	**2013**
	US$ dólares	
Davmercorp S.A.	319.144	-
Ipacisa S.A.	143.606	215.700
Zambritisa S.A.	85.399	69.348
Oceanexa C.A.	58.359	42.371
Exportadora Deide S.A.	38.530	-
Expalsa S.A.	27.257	21.362
Lepazjo S.A.	10.614	-
Inpesandina S.A.	14.565	-
PCC Congelados & Frescos S.A.	-	97.484
Omarsa S.A.	-	1.234
Emprede S.A.	-	755
	697.474	448.254

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2014 los servicios y otros pagos por anticipado son como sigue:

		2014	**2013**
		US$ dólares	
Anticipos a proveedores	a)	102.500	66.500
Otros anticipos	b)	246.400	46.424
		348.900	**112.924**

a) Corresponden a anticipos a proveedores de camarón, los cuales se detallan a continuación:

	2014	**2013**
	US$ dólares	
Chávez Celi Jorge Enrique	20.000	-
Shy Young Chyi	20.000	-
Chang Chang Steven	20.000	-
Lozano Ramon Mariana Ilda	20.000	-
Ortega Romero Jaime Ecuador	10.000	5.000
Cerna Cerna Lebia	5.000	1.000
González Rogel Sergio Eduardo	5.000	10.000
Nieto Duran Cristóbal Humberto	2.500	2.000
Durán Monge Mario Rodrigo	-	3.000
Long Shong Chang	-	30.000
Rojas Valarezo Gerardo de Jesús	-	2.500
Terreros González Never Franco	-	13.000
	102.500	**66.500**

b) Corresponde a anticipos otorgados a Juan Espinoza por la compra de la camaronera Parlamento de 22.79 hectáreas, en zonas de playa y bahía.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 los activos por impuestos corrientes son los siguientes**:**

	2014	2013
	US$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Retención Fuente	89.124	20.888
Retención IVA	**-**	659
	89.124	**21.547**

El movimiento de retenciones de impuesto a la renta se detalla a continuación:

Activo:	2014	2013
	US$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	20,888	-
Retenciones en la fuente del año	216,887	154,472
Compensación del año	-148,651	-133,584
Saldo final al 31 de diciembre del	**89,124**	**20,888**

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

		Movimientos	
	Saldos al 01/01/2014	Adiciones	Saldos al 31/12/2014
Muebles y Enseres	1.563	4.437	6.000
Maquinaria y Equipo	3.124	4.225	7.349
Equipo de computación	1.518	-	1.518
Otros propiedades, planta y equipo	509	750	1.259
Subtotal	**6.714**	**9.412**	**16.126**
Depreciación acumulada	(435)	**(1.101)**	**(1.536)**
Total	**6.279**	**8.311**	**14.590**

	Saldos al 01/01/2013	Movimientos Adiciones	Saldos al 31/12/2013
Muebles y Enseres	-	1.563	1.563
Maquinaria y Equipo	-	3.125	3.125
Equipo de computación	-	1.518	1.518
Otros propiedades, planta y equipo	-	509	509
Subtotal	**-**	**6.715**	**6.715**
Depreciación acumulada	**-**	**(435)**	**(435)**
Total	**-**	**6.280**	**6.280**

La propiedad, planta y equipo de la Compañía fue inicialmente contabilizada al costo, luego se optó en la implementación de las NIIF utilizar un reevaluó como costo atribuido a la fecha de transición.

El Grupo en su medición posterior optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. A la fecha de este informe no hay indicios de pérdidas por deterioro en la propiedad, planta y equipo de la Compañía.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los pasivos financieros se resumen a continuación:

		2014	2013
		US$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	175.667	321.762
Sueldos por pagar		1.370	-
Anticipo de clientes		13.074	-
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas **(Nota 14)**		148.852	15.959
		338.963	**337.721**

a) Proveedores locales corresponde principalmente a cuentas por pagar por la compra de camarón con plazo de hasta 30 días.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		2014	2013
		US$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	(a)	109.038	107.151
Con la Administración Tributaria	(b)	13.499	9.642
Beneficios de ley a empleados	(c)	1.303	780
Con el IESS		312	30.999
		124.152	**148.572**

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

a) El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	2014	**2013**
	US$ dólares	
Saldo inicial del año	107.151	-
Provisión del año	109.038	107.151
Pagos	(107.151)	-
Saldo final al 31 de diciembre	**109.038**	**107.151**

b) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

	2014	**2013**
	US$ dólares	
Retención fuente	11.732	8.820
Impuesto al valor agregado	691	568
Retención IVA	1.076	254
	13.499	**9.642**

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

	2014	**2013**
	US$ dólares	
Décimo tercero	120	61
Décimo cuarto	850	531
Vacaciones	333	188
	1.303	**780**

10. PATRIMONIO NETO

Capital

Está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1 cada una.

	2014			
	No. De acciones	**Valor nominal**	**Participación en U$$**	**%**
Chichanda Macías Rocio Marjorie	2	1	2	0%
Monge León Wilson Daniel	798	1	798	100%
	800		**800**	**100%**

11. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos al 31 de diciembre 2014 y 2013 fueron como sigue:

		2014	2013
		US$ dólares	
Venta de Camarón	(a)	21.544.171	15.300.730
Servicios	(b)	171.985	192.192
Otros		-	30
		21.716.156	**15.492.952**

(a) Venta de Camarón	2014	2013
Venta de Camarón	21.521.312	15.300.730
Venta de Cabezas de camarón	22.859	-
	21.544.171	**15.300.730**

a) Los principales clientes en la venta de camarón son: DAVMECORP S.A. por $6.725.731, IPACISA S.A. por $4.197.616, y EXPALSA S.A. por $4.080.329, representando el 31%, 19% y 19% respectivamente.

(b) Servicios	2014	2013
Transporte	92.753	148.470
Logística	79.231	22.177
Gaveta de Cabezas	-	21.545
	171.984	**192.192**

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	2014	2013
	US$ dólares	
Mantenimiento y Reparaciones	98.961	3.558
Servicios Básicos	45.908	-
Suministros	44.524	9.936
IVA Cargado Al Gasto	42.927	-
Remuneraciones	12.486	7.963
Honorarios Profesionales	8.300	5.307
Gastos De Gestión	7.617	35.900
Impuestos Y Contribuciones	3.082	16.326
Beneficios Sociales	2.559	1.676
Aportes A La Seguridad Social	2.203	-
Obligaciones IESS	-	1.010
Depreciaciones	1.101	-
Gastos Varios	6.318	1.635
	275.986	**83.311**

13. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resume a continuación:

	2014	2013
	US$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	**726.911**	**714.339**
15% Participación trabajadores por pagar	**(109.037)**	**(107.151)**
Gastos no deducibles	57.814	10
Base Imponible	675.688	607.198
22% de Impuesto a la renta Causado	**148.651**	**133.584**
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	94.439	-
Impuesto a pagar(mayor entre el anticipo - 22% de impuesto a la renta	54.212	-
Saldo del Anticipo	94.439	-
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(216.887)	(154.472)
Crédito tributario de años anteriores	(20.888)	-
Crédito tributario a favor del contribuyente	**(89.124)**	**(20.888)**

DEDUCCIONES

Deducciones por leyes especiales: El impuesto pagado a las tierras rurales multiplicado por cuatro, que será deducible exclusivamente de los ingresos originados por la producción de la tierra en actividades agropecuarias y hasta por el monto del ingreso gravado percibido por esa actividad en el correspondiente ejercicio.

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el servicio de rentas internas, establece lo siguiente:
"En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca.

Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente":

- ✓ De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

- ✓ La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducible", para dichos efectos.

- ✓ En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no

deducibles para efectos del declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

- ✓ Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

Anticipo de Impuesto a la renta

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, Comercio e Inversiones (31 de Diciembre de 2010), las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

CUENTAS POR COBRAR

	2013
	US$ dólares
Monge León Wilson Daniel	177.985
	177.985

(a) Corresponden a valores entregados, por concepto de Anticipo a Dividendos, el mismo que fue aprobado mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 09 de Abril del 2013.

CUENTAS POR PAGAR

	2014	2013
	US$ dólares	
Compañía Jerusalenmar S.A.	9.541	15.959
Inrilec S.A.	139.311	-
	148.852	**15.959**

15. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros 11 de marzo del 2014, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

16. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.